

INTISARI

Tujuan dan penelitian ini adalah menganalisis pengaruh *Earnings Per Share* (EPS), dan *Debt to Total Assets* (DTA) secara parsial dan secara simultan terhadap *return* saham perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian diambil berdasarkan 6 perusahaan *food and beverages*, dengan periode penelitian selama 5 tahun (2006-2010) dan teknik analisis data menggunakan analisis regresi berganda.

Hasil Uji t menunjukkan bahwa secara parsial variabel *Earnings Per Share* (EPS) dan *Debt to Total Assets* (DTA) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham, hal ini didasarkan pada tingkat signifikansi yang dihasilkan oleh masing-masing variabel tersebut lebih kecil dari $\alpha : 5\%$. Variabel yang mempunyai pengaruh dominan terhadap *return* saham adalah *Earnings Per Share* (EPS), karena menghasilkan koefisien determinasi secara parsial paling besar.

Sedangkan hasil Uji F menunjukkan bahwa tingkat signifikansi sebesar 0,006 lebih kecil dari $\alpha : 0,05$, maka pengaruh variabel independen yang terdiri dari *Earnings Per Share* (EPS) dan *Debt to Total Assets* (DTA) secara bersama-sama mempunyai pengaruh signifikan terhadap *return* saham dan ini berarti bahwa informasi yang berasal dari laporan keuangan dalam bentuk rasio-rasio keuangan merupakan suatu alat analisis yang dapat dipergunakan untuk memprediksi *return* saham. Besarnya koefisien determinasi (R^2) adalah 0,646 atau 64,6% yang berarti sumbangan atau kontribusi dari *Earnings Per Share* (EPS) dan *Debt to Total Assets* (DTA) secara bersama-sama terhadap *return* saham adalah cukup besar, karena terjadi krisis keuangan global dan kenaikan harga minyak dunia di awal tahun 2008, sehingga berpengaruh terhadap kondisi perekonomian di Indonesia.

Kata Kunci : *Return* Saham, *Earnings Per Share* (EPS) dan *Debt to Total Assets* (DTA), Pengaruh Parsial, Pengaruh Simultan.

ABTRACT

The aim and this research were to analyse the Earnings Per Share (EPS) influence, and Debt to Total Assets (DTA) partially and simultaneously against return the share of the company food and beverages that was registered in the Indonesian Stock Exchange. The sample of the research was taken was based on 6 companies food and beverages, with the period of the research during 5 years (2006-20108) and the analysis technique of the data used the analysis of multiplied regression.

Results of the Test t menunjukkan that partially the Earnings Per Share (EPS) variable and Debt to Total Assets (DTA) had the influence that was significant against return the share, this was based on the level of the significance that was produced by each one this variable was smaller than α : 5%. The variable that had the dominant influence on return the share was Earnings Per Share (EPS), because of producing the determination coefficient partially biggest.

F test output results show the value of $F_{hitung} = 18.437$ with a significant level of 0.006, indicating that the regression model that tested the Earnings Per Share (EPS) and Debt to Total Assets (DTA) is significant to Return Shares (RIT), because the sign $0.006 < (\alpha) 0.05$. This suggests that the Earnings Per Share (EPS) and Debt to Total Assets (DTA) is very well known, if the Earnings Per Share (EPS) and Debt to Total Assets (DTA) may provide hope for investors and companies.

Keywords: Stock Return, Earnings Per Share (EPS) and Debt to Total Assets (DTA), Effect of Partial, Simultaneous Effects